

**EUROPAISCHE MARKEN AG**

**Société Anonyme**

**3, Montée de Clausen, L-1343 Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg B 160.023**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 28 DECEMBRE 2016**

**Me GRETHEN  
N°12519**

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour de décembre,

pardevant Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg,

s'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme **EUROPAISCHE MARKEN AG**, ayant son siège social à 3, Montée de Clausen, L-1343 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B sous le numéro 160.023, constituée suivant acte reçu par Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, le 26 mars 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1306 du 16 juin 2011, et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

L'assemblée est présidée par Monsieur Mustafa NEZAR, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Monique DRAUTH, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jonathan BEGGIATO, directeur comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par les membres du bureau et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations paraphées "ne varietur", resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les 1.000 actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

**ORDRE DU JOUR:**

1. Présentation de l'opération de fusion par voie d'absorption de la société " PHOENIX INVESTMENTS S.A. " et « PAMELA FINANCES S.A. » (Sociétés Absorbées) et par la société "EUROPAISCHE MARKEN AG." (Société Absorbante) et plus particulièrement:

a. du projet de fusion prévoyant l'absorption par "EUROPAISCHE MARKEN AG" des sociétés " **PHOENIX INVESTMENTS S.A.** " et de la société «PAMELA FINANCES S.A. », la fusion devant s'opérer par le transfert, suite à la dissolution sans liquidation, de l'ensemble du patrimoine actif et passif sans exception ni réserve des Sociétés Absorbées à la Société Absorbante,

b. du rapport écrit par les conseils d'administration de chacune des sociétés qui fusionnent expliquant et justifiant le projet de fusion et en particulier le rapport d'échange des actions

c. du rapport écrit d'un réviseur d'entreprises indépendant, à savoir la société "AUDIT CENTRAL S.à.r.l.".

2. Constatation de l'exécution des obligations résultant de l'article 267 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée.

3. Approbation du projet de fusion et décision de réaliser la fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante notamment par le transfert de l'ensemble du patrimoine actif et passif sans exception ni réserve de la Société Absorbée à la Société Absorbante et la dissolution sans liquidation de la Société absorbée comme conséquence de la fusion.

4. Augmentation du capital social de la Société Absorbante à concurrence d'un montant de quarante et un mille trois cent cinquante-quatre euros (EUR 41.354,-) par la création et l'émission de mille trois cent trente-quatre (1.334) actions nouvelles et attribution des nouvelles actions émises aux actionnaires de la Société Absorbée de manière strictement proportionnelle à leur participation dans le capital de "PAMELA FINANCES S.A." et "PHOENIX INVESTMENTS S.A. ", d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31,-) chacune, incluant le paiement d'une prime d'émission de quarante-neuf mille cinq cent vingt-deux euros et quatre-vingt-dix centimes (EUR 49.522,90).

5. Réduction du capital social à concurrence d'un montant de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) par annulation des mille (1.000) actions propres, suite et par effet de l'opération de fusion pré-mentionnée.

6. Constatation de la réalisation de la fusion sans préjudice des dispositions de l'article 273 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée sur les effets de la fusion par rapport aux tiers.

7. Modification subséquente des statuts pour prendre en compte les résolutions prises ci-dessus.

8. Pouvoir individuel à chaque membre du Conseil d'Administration ou à tout employé de la Fiduciaire LPG S.à.r.l. pour l'exécution des formalités résultant

des résolutions relatives au présent ordre du jour.

#### 8. Divers

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### **PREMIERE RESOLUTION:**

L'assemblée constate que le projet de fusion par absorption entre **EUROPAISCHE MARKEN AG** (la "Société Absorbante") et **PHOENIX INVESTMENTS S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 15-17 Avenue Guillaume L-1651 Luxembourg et étant enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B sous le numéro 160.586 (la "Société Absorbée 1") et **PAMELA FINANCES S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 15-17 Avenue Guillaume L-1651 Luxembourg et étant enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B sous le numéro 157.877, (la "Société Absorbée 2", ensemble les **Sociétés Absorbées**, avec la Société Absorbante, les **Sociétés Fusionnantes**) a été publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA\_2016\_155.572 du 25 novembre 2016.

Ce projet, arrêté par les conseils d'administration des sociétés concernées le 28 juillet 2016, enregistré à Luxembourg le 3 octobre 2016, prévoit l'absorption de **PHOENIX INVESTMENTS S.A. et de PAMELA FINANCES S.A.** par **EUROPAISCHE MARKEN AG** avec prise d'effet comptable de la fusion au 1 janvier 2016, date à laquelle la société **Absorbante** poursuivra seule les activités des deux sociétés absorbées.

L'assemblée déclare que tous les documents requis par l'article 267 de la Loi ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social de la société, étant entendu que tous les actionnaires des sociétés qui fusionnent ont renoncé expressément à l'établissement de comptes intermédiaires ainsi qu'au rapport justificatif du conseil d'administration sur le projet de fusion prévu par l'article 265 de la Loi.

Une attestation certifiant le dépôt de ces documents, signée par les membres du conseil d'administration restera annexée aux présentes.

L'assemblée constate que l'expert indépendant unique a été désigné par ordonnance du Magistrat présidant la Chambre Commerciale du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg le 12 août 2016.

#### **DEUXIEME RESOLUTION:**

L'assemblée décide de procéder à la fusion telle que prévue dans le projet commun de fusion.

L'assemblée décide d'accepter de rémunérer l'apport de fusion par l'émission de mille trois cent trente-quatre (1.334) actions nouvelles de la Société Absorbante, d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31,-) chacune, sur base d'un rapport d'échange de 3 à 2. Trois (3) actions anciennes de chacune des Sociétés Absorbées correspond à deux (2) nouvelles actions de la Société

Absorbante.

L'assemblée, compte tenu de la décision qui précède, décide d'augmenter le capital social de la Société Absorbante à concurrence de quarante et un mille trois cent cinquante-quatre euros (EUR 41.354,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (EUR 31.000.-) au montant de soixante-douze mille trois cent cinquante-quatre euros (EUR 72.354,-) par l'émission de mille trois cent trente-quatre (1.334) nouvelles actions d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31.-) chacune, entièrement libérées et jouissant des mêmes droits et obligations que les actions existantes, attribuées aux actionnaires des Sociétés Absorbées. Le solde de la valeur de l'actif et du passif de la Société Absorbée à transférer à la Société Absorbante, soit un montant de quarante-neuf mille cinq cent vingt-deux euros et quatre-vingt-dix centimes (EUR 49.522,90), sera affecté au compte de prime d'émission de la Société Absorbante.

Conformément à l'article 266 de la loi du 10 août 1915 modifiée, l'échange ci-dessus décrit a fait l'objet d'un rapport établi par un réviseur d'entreprise agréé, la société AUDIT CENTRAL S.à r.l., ayant son siège social à 295, rue de Luxembourg, L-8077 Bertrange, R.C.S. Luxembourg B 145.074, lequel rapport, après signature « ne varietur » par les parties et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui.

La valeur de l'apport est constatée par ledit rapport qui conclut comme suit:

#### **CONCLUSION**

*« Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse penser que :*

*Que les rapports d'échange retenus dans le projet de fusion ne présentent pas un caractère raisonnable et pertinent ;*

*La méthode d'évaluation adoptée pour la détermination d'évaluation adoptée pour la détermination des rapports d'échange n'est pas adéquate en l'espèce. »*

Cependant, les Sociétés Absorbées étant propriétaires de toutes les mille (1.000) actions de la Société Absorbante, la Société Absorbante, suite et par effet de l'opération de fusion « dite inverse », détiendra mille (1.000) actions propres.

Conformément aux dispositions de l'article 49-3 de la Loi, l'assemblée décide en conséquence d'annuler les actions propres ainsi acquises et dès lors de procéder à une réduction de son capital social d'un montant de trente et un mille euros (EUR 31.000.-) par l'annulation des mille (1.000) actions propres d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31.-) chacune acquises dans le cadre de la Fusion.

#### **TROISIEME RESOLUTION:**

L'assemblée constate que :

1) L'assemblée générale de la société **PHOENIX INVESTMENTS S.A.**, préqualifiée, a approuvé le projet de fusion dans les mêmes termes et que dès lors la fusion est réalisée entre parties, que l'universalité du patrimoine actif et passif

de la Société Absorbée 1 a été transférée à la Société et que la Société Absorbée 1 est dissoute sans liquidation.

2) L'assemblée générale de la société **PAMELA FINANCES S.A.**, préqualifiée, a approuvé le projet de fusion dans les mêmes termes et que dès lors la fusion est réalisée entre parties, que l'universalité du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée 2 a été transférée à la Société et que la Société Absorbée 2 est dissoute sans liquidation.

L'assemblée, ayant pris connaissance des documents suivants et constatant que toutes les formalités légales ont été accomplies, décide d'agréer le projet et de constater expressément la réalisation de la fusion à la date de la tenue de l'assemblée générale des actionnaires de la Société approuvant la fusion, sans préjudice des dispositions de l'article 273 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales sur les effets de la fusion par rapport aux tiers.

#### **QUATRIEME RESOLUTION:**

En conséquence, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

##### **« Article 5.-**

*Das Gesellschaftskapital ist auf einundvierzigtausenddreihundertvierundfünfzig Euro (EUR 41.354,-) festgelegt, eingeteilt in eintausenddreihundertvierunddreißig (1.334) Aktien mit einem Nennwert von je einunddreißig Euro (EUR 31,-). »*

#### **CINQUIEME RESOLUTION:**

Pour toutes les formalités nécessaires ou utiles en relation avec les résolutions précédentes, l'assemblée donne un mandat individuel, avec pouvoir de substitution, à chaque membre du Conseil d'Administration ou tout employé de la Fiduciaire LPG.

#### **Certification**

Le notaire soussigné, conformément à l'article 271 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales, atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société Absorbante et du projet de fusion.

#### **FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500.-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

#### **DONT ACTE.**

Fait et passé à Luxembourg.

Les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et aux mandataires des comparants, connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé avec nous notaire la présente minute.

(signé) Nezar, Drauth, Beggiato, GRETHEN

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 29 décembre 2016

Relation: 1LAC/2016/42151

Reçu soixante-quinze euros

(75,00 €)

Le Receveur Paul MOLLING.

Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.

Luxembourg, le 16 janvier 2017